

一季度业绩预告暖意十足 已披露公司预喜率近九成

证券时报记者 刘俊伶

近期,上市公司陆续披露一季度业绩

预告,直观折射行业景气度与盈利情况,为投资者研判行情走势、开展投资决策提供重要参考依据。

1 19家公司一季度业绩预增

据证券时报·数据宝统计,截至4月1日收盘,26家上市公司通过业绩预告或招股说明书等形式披露2026年一季度的业绩情况。以预告归母净利润下限计算,19家公司预计实现归母净利润同比增长,2家公司预计扭亏,2家公司预计减亏,整体报喜比例近九成。

欧科亿和富祥药业预计归母净利润同比增长均超2000%。欧科亿预计实现归母净利润1.8亿元至2.2亿元,同比增长2248.89%至2770.86%,有望创公司上市以来新高。公司在公告中表示,硬质合金刀具的主要原材料碳化钨持续大幅上涨,

公司具有资金优势和规模效应优势,实现产品量价齐升。

富祥药业预计实现归母净利润5200万元至7500万元,同比增长2222.67%至3250.01%,有望创公司2022年以来最高单季归母净利润。公司表示,受益于新能源行业景气度持续提升,动力电池市场需求稳步增长,储能电池市场需求快速爆发,带动上游锂电材料需求持续攀升。公司锂电池电解液添加剂业务经营态势良好,VC、FEC等核心产品量价齐升,从而推动公司业绩同比大幅增长。

2 两大细分领域业绩走强

从细分领域来看,一季度业绩预喜的上市公司中,通用设备和半导体行业公司数量靠前,均有3家,其中通用设备3家公司主营业务均包括硬质合金及工具。

Wind数据显示,截至4月1日,碳化钨粉(纯度≥99.7%,粒径2-10μm)报价2265元/公斤,较2025年末上涨超122%。

随着主要原材料碳化钨价格的上涨,上市公司对硬质合金及工具产品进行提价,推动公司经营业绩增长。

国投证券研报认为,从短期来看,随着碳化钨粉等主要原材料价格的持续走高,刀具产品向下游传导价格的节奏有望

加速,具备低成本原材料库存的龙头公司利润弹性有望更显著。从中长期来看,国内先进制造业的持续发展以及供应链“自主可控”的强诉求将加快刀具行业的进口替代。

半导体行业上市公司均受益于人工智能产业发展,如沐曦股份-U表示,公司积极推进人工智能技术与各行业深度融合,业务规模较上年同期实现显著增长。

海光信息表示,国产高端芯片随着人工智能产业需求的提升市场需求持续攀升,公司加大投入,推动公司高端处理器产品的市场版图扩展。

3 11股融资净买入超1亿元

据数据宝统计,截至3月31日,3月以来上述26股获融资净买入金额合计达到37.31亿元,其中11股融资净买入金额超过1亿元,德明利、欧科亿、新锐

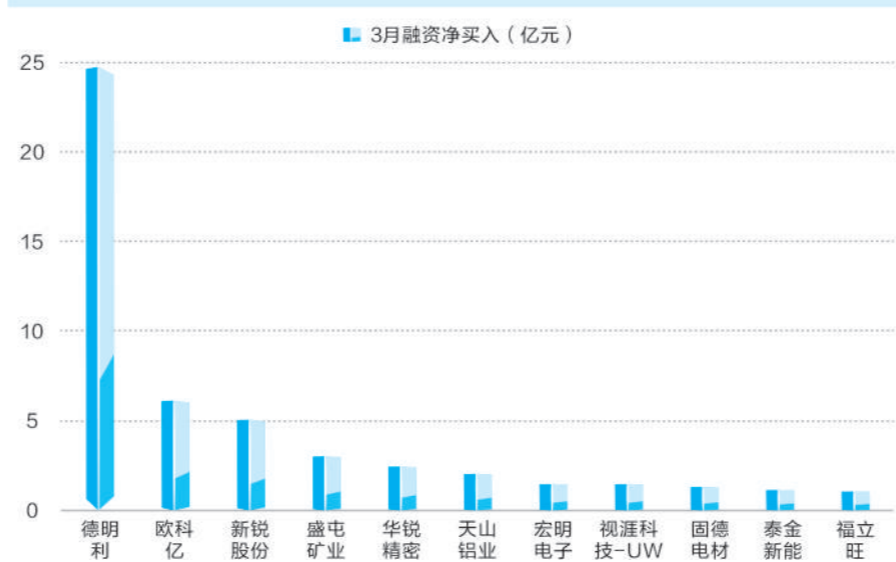
股份居前,分别达到24.76亿元、6.1亿元、5.03亿元。

德明利3月获融资净买入24.76亿元。公司预计一季度归母净利润为

一季度归母净利润同比增长居前的公司

代码	简称	预告归母净利润同比增长下限(%)	总市值(亿元)	细分行业
688308	欧科亿	2248.89	136.17	金属制品
300497	富祥药业	2222.67	102.99	化学制药
002082	万邦德	985.40	203.08	中药
688257	新锐股份	473.74	179.21	金属制品
688059	华锐精密	413.28	117.63	金属制品
600711	盛屯矿业	226.27	418.47	能源金属
688678	福立旺	183.84	72.70	消费电子
688378	奥来德	175.20	90.53	光学光电子
603826	坤彩科技	151.56	187.65	非金属材料
600801	华新建材	126.00	420.35	水泥
002532	天山铝业	107.92	828.54	工业金属
002810	山东赫达	100.00	83.80	化学制品
300531	优博讯	79.23	63.09	计算机设备
300054	鼎龙股份	70.22	461.71	电子化学品
688578	艾力斯	43.73	445.37	化学制药
688041	海光信息	22.56	5120.75	半导体

融资净买入居前的已披露一季度业绩预告公司



31.5亿元至36.5亿元,实现扭亏为盈。自2025年下半年起,AI产业持续维持高景气度,带动存储芯片产业链涨价周期持续上行。公司表示,依托前期布局的充足原材料战略储备,自身盈利能力持续优化,利润水平实现大幅提升。

从二级市场表现来看,披露业绩预告的公司股价走势分化显著。业绩预告的公司3月以来股价平均上涨5.89%,其中万邦德、德明利和坤彩科技累计涨幅居前,分别为76.88%、45.49%、38.56%。反观业绩同比下滑的公司,股价走势承压,平均跌幅达到10.45%。

全球储能维持高景气 23只概念股业绩报喜

证券时报记者 梁谦刚

3月31日,在第十四届储能国际峰会暨展览开幕式上,中关村储能产业技术联盟(CNESA)发布的《储能产业研究白皮书2026》(简称《白皮书》)显示,截至2025年底,我国新型储能总装机突破100GW,占国内电力储能总规模的2/3以上,在全球新型储能市场中的占比首次过半,达到51.9%。

《白皮书》预计,2024年至2035年全球锂电池储能装机容量将激增8-17倍。全球储能装机格局将由以中国、美国、欧洲为主,逐步向印度、中东等地区扩展。

CNESA预计,行业在经历前期爆发式增长后,将进入增速换挡期。2026年至2030年,保守与理想场景下的年均复合增长率分别约为20.7%和25.5%,相对增速虽有所放缓,但绝对增量仍将保持高位。

国家能源局总工程师、能源节约和科技装备司司长刘德顺表示,“十五五”时期,新型储能将成为电力系统新增灵活调节能力的主要载体。与此同时,新型储能产业在快速发展过程中也面临着一些挑战,例如市场机制与项目管理规范有待完善,部分储能技术成熟度尚需进一步提升等。

针对未来的储能电芯市场形势,楚能新能源股份有限公司总裁黄锋指出,2026年至2027年,储能电芯将处于相对紧张的状态,供需关系是决定因素。黄锋分析称,中国电芯产销占全球90%以上,2025年中国产销量约600GWh(据企业测算),下半年已出现“一芯难求”局面,实际产能约超500GWh。若按行业平均35%的增长率计算,今年需求将达800GWh至850GWh,整个市场仍有压力。

国信证券表示,全球储能需求正迎来国内海外双重驱动:国内容量电价政策落地激发市场化订单爆发;美国因数据中心

负荷激增导致电力供应短缺,推动大储装机提速;欧洲电网不稳叠加天然气价格高企,刺激户储与工商业储能需求。

东吴证券认为,国家层面容量补偿电价出台,美国数据中心储能持续推动,欧洲、中东等项目很多,大储需求旺盛;澳洲户储政策外,英国、波兰等均加强户储补贴,户储进入新一轮增长周期,工商储持续增长,预计2026年全球储能装机增长60%以上。

从业绩来看,据证券时报·数据宝统计,按照2025年年报、业绩预告、预告归母净利润下限(若无下限则取公告数值)计算,2025年归母净利润同比增长(含扭亏为盈)的储能概念股有23只。4股归母净利润扭亏为盈,分别为恩捷股份、杉杉股份、鹏辉能源、固德威。

恩捷股份预计2025年归母净利润为1.09亿元至1.64亿元,同比扭亏为盈。公司表示,去年三季度以来,锂电池隔膜行业下游需求持续增长,同时,受益于行

业供需格局改善,隔膜产品价格逐步企稳,部分产品价格回升。

非扭亏股中,先导智能、天赐材料、瑞泰新材等归母净利润增速较高。先导智能2025年实现归母净利润15.64亿元,同比增长446.58%。报告期内,公司在储能装备领域助力多家全球头部企业完成GWh级储能项目交付,累计订单规模行业领先。

资金层面,据数据宝统计,截至3月31日收盘,3月以来融资净买入超1亿元的储能概念股有15只,如比亚迪、上能电气、百川股份、欣旺达、璞泰来等。

比亚迪3月以来融资净买入额为19.1亿元,排在第一位。在储能方面,公司首发全新一代Haohan储能系统,搭载全球最大2710Ah储能专用刀片电池,实现能量密度跨越式突破。华金证券研报认为,比亚迪是全球新能源汽车行业的领军企业,快充带动产品矩阵全面升级,技术+产品迎来新周期。

随着国产大模型商业化落地进程持续加速,相关公司业绩表现亮眼,不仅带动板块个股市场走势走强,更进一步拉动算力产业链需求持续释放,推动国产算力从核心技术突破向全产业链协同发展稳步迈进。

其中,智谱、MINIMAX-W两大国产大模型相关公司率先发力。

4月1日,智谱收盘涨近32%,其上市后首份财报表现惊艳,2025年总收入同比大幅增长,核心业务收入翻倍式攀升,API调用量与定价双升且呈现供不应求态势,既彰显出用户活跃度与付费意愿表现强劲,显示出其商业模式已初步获得市场认可,印证了国产大模型的核心竞争力,也凸显整个国产算力链的高景气;同日,MINIMAX-W股价大涨超14%,与智谱形成联动,共同点燃市场对国产大模型及算力产业的投资热情。

A股市场上,这一投资热情进一步传导至算力产业链。4月1日,算力板块全线飙升,截至收盘,光模块等相关概念涨幅均超4%,其中中润光学、波长光电等光模块个股涨幅超11%;芯原股份、寒武纪、海光信息等千亿市值龙头股同步走强,芯原股份上涨10.23%,寒武纪涨幅达6.96%,海光信息上涨4.78%,充分体现出算力产业的高景气度。

国金证券近期研报表示,国产算力全产业链景气加速,有望量价齐升。在供需两侧逻辑的挤压下,预判2026年算力产业链将进入“全链通胀”周期,行业景气度将从核心芯片向AIDC、云与算力服务、配套电力设备及服务器等环节全面外溢。

华西证券也表示,国产算力正当时。该机构认为,在国产大模型近期能力提升、逐步追赶海外大模型的背景下,其高性价比优势有望填补当下需求的空白,顺势实现Token出海,并进一步拉动国产算力相关需求。

算力板块细分领域中隐藏着一批高成长公司。

据证券时报·数据宝统计,获得5家以上机构评级的东数西算概念股中,有22只个股被机构一致预测今明两年归母净利润增速均超30%。其中,运达股份、奥比中光-UW、寒武纪、远东股份、胜宏科技等个股被机构一致预测今明两年归母净利润增速均超50%。

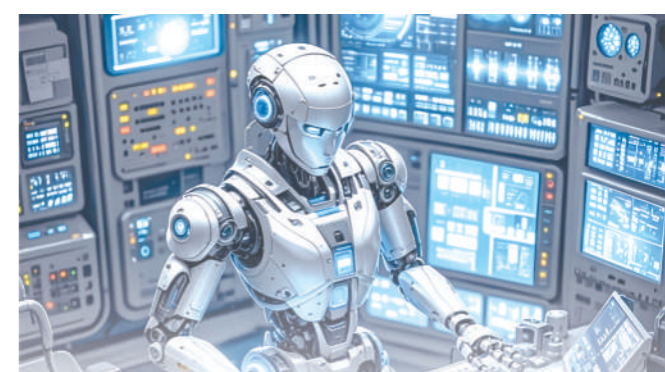
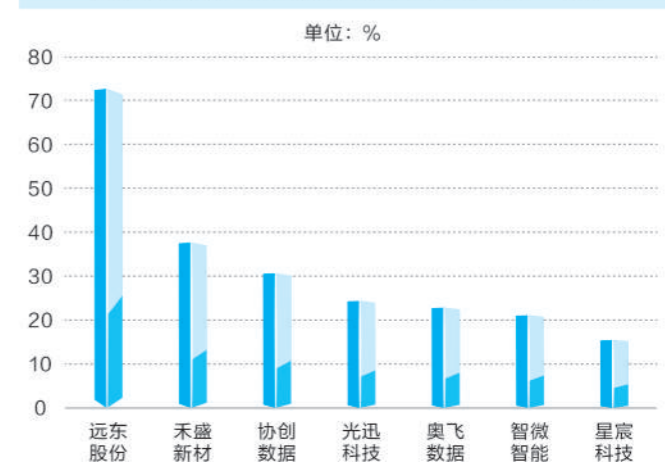
作为国产算力龙头,寒武纪一直是市场关注的焦点。东海证券表示,公司云端思元系列产品规模化商业落地带动业绩与盈利能力上行,得益于产品性能国内领先及CSP国产化诉求上升,后续业绩有望持续增长。

胜宏科技是AI PCB龙头。招商证券认为,公司深耕PCB领域多年,目前已成功进入英伟达、谷歌、英特尔、特斯拉、微软等国际知名企业的供应链,优质的核心客户群体驱动公司订单需求增长,公司产品结构亦有望得到进一步改善,加之国内及海外产能扩张加速,看好公司中长期高端产能扩张和产品升级趋势。

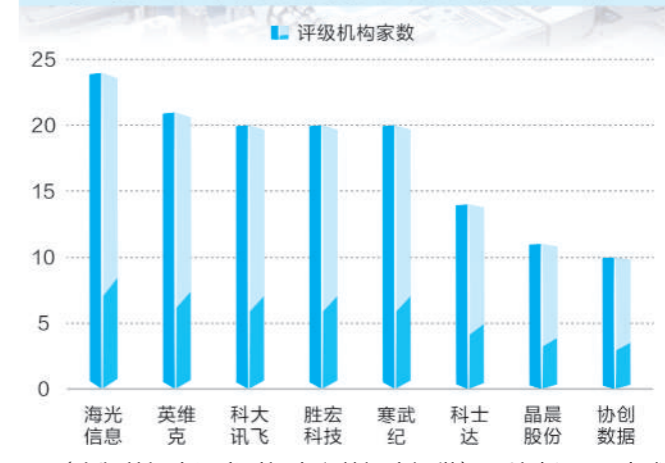
从年内股价表现来看,上述个股呈现分化态势。其中,远东股份年内大涨超72%居首,主要受益于光纤价格上涨;禾盛新材和协创数据均涨超30%。跌幅较大的个股主要有长盈精密、寒武纪、软通动力等。

针对股价波动,软通动力近期发布股份回购公告,明确本次回购价格不超过人民币68.57元/股,回购资金总额区间为不低于1亿元(含)且不超过2亿元(含)。

部分东数西算概念股年内涨幅一览



机构关注度高的部分东数西算概念股



(本版数据由证券时报中心数据库提供) 图片来源:AI生成

2025年业绩向好的部分储能概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	2026年以来涨跌幅(%)	2025年归母净利润同比增长(%)
300450	先导智能	758.02	-3.16	446.58
688390	固德威	222.35	47.24	320.13
600884	杉杉股份	301.65	-0.74	208.95
002709	天赐材料	932.64	-1.14	181.43
300438	鹏辉能源	271.65	1.41	167.34
002812	恩捷股份	656.75	18.06	119.67
301238	瑞泰新材	145.35	-2.84	118.67
002074	国轩高科	651.63	-8.16	107.16
688063	派能科技	177.76	27.51	106.12
603659	璞泰来	673.39	15.29	98.14

注:业绩数据选取年报、业绩快报、预告净利润下限计算

3月以来融资净买入居前的储能概念股

